

2018 B244

2019 B3556
31 9

H4

Société par actions simplifiée au capital de 80 278 711 euros
Siège social : 17 rue Venizélos, 57950 MONTIGNY LES METZ
RCS METZ 833 977 325



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DU 25 JUIN 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

TROISIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à **530 161,63 euros** de la manière suivante :

- Au compte "Réserve Légale" : **26 508,08 €**
Qui s'élève ainsi à **26 508,08 €**
- En Distribution de Dividende Prioritaire aux ADP R : **240 000,00 €**
- En incorporation au capital par élévation du nominal des ADP R : **80 000,00 €**
Soit une élévation du nominal de chaque ADP R de 0,02 € pour le porter à 1,02 €
- En incorporation au capital par élévation du nominal des ADP IN FINE : **183 653,55 €**
Soit une élévation du nominal de chaque ADP IN FINE de 0,0108 € pour le porter à 1,0108 €
* donc reportable sur exercices suivants : 1 176 346,45 €

Compte tenu de cette affectation le montant des capitaux propres s'élèverait à 80 890 911,14 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter du 02 juillet 2019.

Nous vous rappelons que, conformément aux termes et conditions des ADP IN FINE annexés aux statuts de notre société, chaque ADP IN FINE donne droit, au titre de chaque exercice social, à un dividende précipitaire et prioritaire au taux annuel et non versé de 8% appliqué à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE, ce dividende étant de plein droit, et pour la totalité de son montant, incorporé à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE servie.

Au titre de cet exercice, le montant du dividende prioritaire est ainsi le suivant :

$(17\,000\,000,00) \times 8\% = 1\,360\,000,00 \text{ €}$ à répartir entre les 17 000 000 d'ADP IN FINE, soit 0,08 euros par ADP IN FINE.

Le montant des sommes distribuables au titre de cet exercice étant insuffisant pour le service du dividende prioritaire, et ce dernier étant cumulatif, le solde du dividende prioritaire non versé

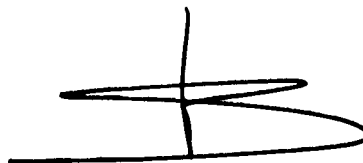
sera prélevé par priorité sur les sommes distribuables au titre des prochains exercices, et plus généralement sur toute distribution de sommes distribuables à venir,

S'agissant du premier exercice comptable, il n'y a pas eu de sommes préalablement distribuées à titre de dividendes.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 25 juin 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Certifié conforme
Le Président
Monsieur René SIMON**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' with a vertical line through it, and a horizontal line at the bottom.

31²⁰¹⁹B3556
9



H4

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

SECEF

SIEGE SOCIAL : 3 RUE DE TURIQUE - 54000 NANCY

TEL : +33 (0) 3 83 98 65 25 - FAX : +33 (0) 3 83 96 27 47

SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 500 000 EUROS - RCS Nancy B 759 800 451

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE

SOCIETE INSCRITE SUR LA LISTE NATIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES, RATTACHEE A LA CRCC DE VERSAILLES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

H4

Société par actions simplifiée au capital de 80 278 711 €
Siège social : 17 rue Venizélos - 57950 Montigny-lès-Metz
R.C.S. : Metz 833 977 325

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

SECEF

MAZARS

H4

Comptes annuels

Exercice clos le
31 décembre 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société H4,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société H4 relatifs à l'exercice de 12 mois et 21 jours clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 11 décembre 2017, date de création de la société, à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Les titres de participations sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité, selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables - Immobilisations financières » de l'annexe. Nous avons procédé à des appréciations spécifiques des éléments pris en considération pour les estimations des valeurs d'inventaires et, le cas échéant, vérifié le calcul des provisions pour dépréciation. Ces appréciations n'appellent pas de remarque particulière de notre part, tant au regard de la méthodologie appliquée que du caractère raisonnable des évaluations retenues.
- Les primes de remboursement des obligations sont comptabilisées à l'actif du bilan de votre société, et amorties au prorata des intérêts courus comme le présente la note « Règles et méthodes comptables - Primes de remboursement des obligations ». Nous avons revu la méthodologie et le calcul de la prime de non conversion des obligations convertibles en actions.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son

H4

Comptes annuels

Exercice clos le
31 décembre 2018

opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Nancy et à Paris la Défense, le 25 avril 2019

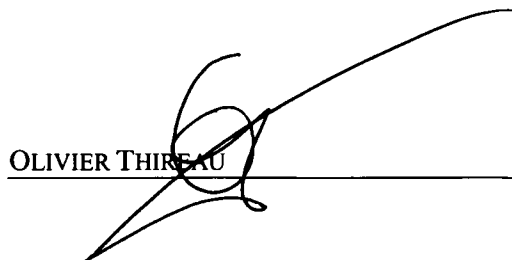
Les commissaires aux comptes

S E C E F



THIERRY BAILLET

M A Z A R S



OLIVIER THIREAU

SAS H4

17 Rue Vénizélos

57950 MONTIGNY LES METZ

Exercice du 11/12/2017 au 31/12/2018

Comptes Annuels

Période du 11/12/2017 au 31/12/2018

COMPTES ANNUELS

 Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/18
ACTIF			
*ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées	123 721 703		123 721 703
Total	123 721 703		123 721 703
*ACTIF CIRCULANT			
Stocks			
Créances			
Clients et comptes rattachés	1 642 972		1 642 972
Fournisseurs débiteurs	15 919		15 919
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 235 250		1 235 250
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	54 592		54 592
Autres créances	9 964 529		9 964 529
Divers			
Disponibilités	4 023 998		4 023 998
Charges constatées d'avance	37 944		37 944
Total	16 975 204		16 975 204
*COMPTES DE REGULARISATION			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	691 435		691 435
Prime de remboursement des obligations	1 996 590		1 996 590
Total	2 688 025		2 688 025
TOTAL ACTIF	143 384 932		143 384 932

 Bilan

	Net au 31/12/18
PASSIF	
* CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou individuel	80 278 711
Résultat de l'exercice	550 162
Provisions réglementées	322 039
Total	81 150 911
*AUTRES FONDS PROPRES	
Total	
*PROV./ RISQUES ET CHARGES	
Total	
*DETTES	
Emprunts obligataires convertibles	18 271 216
<i>Emprunts</i>	35 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	35 000 000
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	7 359 850
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	403 936
<i>Personnel</i>	442 129
<i>Organismes sociaux</i>	414 284
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	230 781
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	98 171
Dettes fiscales et sociales	1 185 364
Autres dettes	33 580
Total	62 253 945
Ecarts de conversion - Passif	75
TOTAL PASSIF	143 384 932

Compte de résultat

	du 11/12/17 au 31/12/18 13 mois	%
PRODUITS		
Production vendue	2 503 769	100,00
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 503 769	100,00
Total	2 503 769	100,00
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Total		
MARGE SUR M/SES ET MAT	2 503 769	100,00
PRODUITS		
Autres produits	3 049 235	121,79
Total	3 049 235	121,79
CHARGES		
Autres achats et charges externes	3 270 059	130,61
Impôts, taxes et versements assimilés	67 237	2,69
Salaires et Traitements	1 214 065	48,49
Charges sociales	511 473	20,43
Amortissements et provisions	116 715	4,66
Autres charges	30 573	1,22
Total	5 210 122	208,09
RESULTAT D'EXPLOITATION	342 881	13,69
Produits financiers	3 797 590	151,67
Charges financières	2 128 542	85,01
Résultat financier	1 669 049	66,66
RESULTAT COURANT	2 011 930	80,36
Charges exceptionnelles	322 039	12,86
Résultat exceptionnel	-322 039	-12,86
Impôts sur les bénéfices	1 159 730	46,32
RESULTAT DE L'EXERCICE	530 162	21,17

 Identification de l'entreprise

Désignation de la société : SAS H4

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 143 384 932 euros.
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 530 162 euros.

L'exercice a une durée de 13 mois, recouvrant la période du 11/12/2017 au 31/12/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 28/03/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont intégrés au prix de revient des immobilisations financières.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour permettre la déduction fiscale sur 5 ans des frais d'acquisition sur les immobilisations financières.

A chaque arrêté, lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité et de réalisation, mesurées soit au niveau de la filiale, soit au niveau d'un ensemble de filiales, en prenant en compte les avantages attendus tels que les synergies avec les autres activités du groupe et de la valeur stratégique de l'entreprise.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Trésorerie

Afin d'optimiser les placements financiers au niveau du groupe Demathieu et Bard, il existe une convention de gestion centralisée de trésorerie.

Au 31 décembre 2018, le poste de trésorerie est diminué du montant relatif aux placements effectués dans le cadre de cette gestion de trésorerie qui est comptabilisé en autres créances pour un montant de 9 808 408 €.

Frais d'émission des emprunts

Les frais des émissions des emprunts sont étalés sur la durée des financements.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice

La société H4 a fait l'acquisition sur l'exercice des titres DB MANAGMENT 1, DB MANAGMENT 2, DB INVESTISSEMENT et DB GROUPE pour un montant total de 123 721 703 euros. Les frais d'acquisition des titres de participation ont été intégrés au prix de revient de ces derniers.

Autres éléments significatifs

Liens avec l'environnement

Consciente de ses devoirs environnementaux, la société H4 veille à appliquer scrupuleusement la législation en vigueur pour tout ce qui touche à ce domaine.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2018, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun élément important n'est à signaler.

Appartenance à un groupe fiscalement intégré

Par acte du 24 avril 2018, les sociétés H4, Demathieu & Bard Groupe, Demathieu & Bard Investissement, Demathieu & Bard Managment 1, Demathieu & Bard Managment 2, Demathieu Bard Construction, Société de Matériel Demathieu & Bard, Demathieu & Bard Immobilier, Demathieu & Bard Bâtiment Ile de France, Demathieu & Bard Construction Nord, BLB Constructions, Capremib et Cibetec ont décidé de se placer sous le régime de l'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2018.

La société H4, société mère détenant directement ou indirectement 95% au moins du capital des filiales a été instituée société tête de groupe et s'est constituée auprès de l'administration fiscale seule redevable de l'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles de l'ensemble du groupe.

Les charges d'impôts sont supportées par chaque société membre du groupe comme en l'absence d'intégration.

En cas de déficit pendant la période d'intégration fiscale, les filiales reçoivent à titre définitif de la société mère une somme égale à l'économie, immédiate et potentielle, procurée à cette dernière sur le montant de sa contribution par la prise en compte de ce déficit.

 Etat de l'actif immobilisé**Actif immobilisé****Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et - Installations techniques, matériel et outillage - Installations générales, agencements				
- Participations évaluées par mise en				
- Autres participations		123 721 703		123 721 703
Immobilisations financières		123 721 703		123 721 703
ACTIF IMMOBILISE		123 721 703		123 721 703

Etat des amortissements

Amortissements des immobilisations

Cadre A : Situations et mouvements de l'exercice

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles				
ACTIF IMMOBILISE				

Cadre B : Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dot. diff. de durée	Dot. mod dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mod dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres Immo. Incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)	322 039						322 039
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	322 039						322 039

 Etat des amortissements

Cadre C : Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

	Mt. net début d'ex	Augmentation	Dot ex. aux amort	Mt. net fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler		808 150	116 715	691 435
Prime de remboursement des obligations		2 368 749	372 159	1 996 590

Les primes de remboursement des obligations concernent des emprunts obligataires convertibles en actions.

Etat des provisions et dépréciations

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires		322 039		322 039
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total		322 039		322 039
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		322 039		

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions réglementées		322 039		322 039
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour dépréciation				
Total		322 039		322 039

Etat échéances créances et dettes

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 642 972	1 642 972	
Autres	11 270 290	10 061 739	1 208 551
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	37 944	37 944	
Total	12 951 206	11 742 655	1 208 551
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Etat échéances créances et dettes

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	18 271 216	1 945 356	6 694 171	9 631 689
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	35 000 000	6 000 000	24 000 000	5 000 000
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	403 936	403 936		
Dettes fiscales et sociales	1 185 364	1 185 364		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	7 393 430	7 393 430		
Produits constatés d'avance				
Total	62 253 945	16 928 085	30 694 171	14 631 689
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	55 368 749			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	3 000 000			
(**) Dont envers les associés	7 359 850			

 Produits à recevoir**Produits à recevoir**

	Montant
CLIENTS FACT A ETABLIR	38 400
CLTS GROUPE FAE	1 592 206
Total	1 630 606

Charges à payer

Charges à payer

	Montant
FOURNIS.FACT.NON PARVEN	205 017
FOUR GROUPE FNP	2 007
INTERETS SUR OCA	902 467
PROVISION SALAIRES	394 333
NOTES DE FRAIS	1 509
ORGANISMES SOCIAUX A PAYER	253 250
CHARGES A PAYER	26 143
CHARGES A PAYER	33 580
Total	1 818 307

 Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	37 944		
Total	37 944		

 Composition du capital social**Composition du Capital Social**

Capital social d'un montant de 80 278 711,00 euros décomposé en 80 278 711 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice		
Titres émis pendant l'exercice	80 278 711	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	80 278 711	1,00

Tableau des filiales

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS DEMATHIEU ET BARD GROUPE 57950 MONTIGN	29 902 764,00	42 728 819,00	39,80	2 902 726,00
SAS DEMATHIEU & BARD INVESTISSEMENT 57950 M	19 861 157,00	8 564 049,00	79,86	8 433 826,00
SAS DEMATHIEU & BARD MANAGMENT 1 57950 MONT	2 634 924,00	-352 022,00	100,00	1 051,00
SAS DEMATHIEU & BARD MANAGMENT 2 57950 MONT	889 649,00	-41 064,00	100,00	1 096,00
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	2 011 253	1 159 053	852 200
+ Résultat exceptionnel	-322 039		-322 039
- Participations des salariés			
Résultat comptable	1 689 215	1 159 053	530 162
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

 Engagements financiers**Engagements donnés**

Dans le cadre de l'acquisition de titres de participation, la société H4 a donné les garanties suivantes :

- Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance
- Nantissement des titres détenus DB CONSTRUCTION, DB BATIMENT IDF, DB CONSTRUCTION NORD, BLB CONSTRUCTIONS, DB IMMOBILIER, DB GROUPE, DB INVESTISSEMENT, DB MANAGMENT 1, DB MANAGMENT 2

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

 Dettes garanties par des suretés réelles**Dettes garanties par des sûretés réelles**

	Dettes garanties
Emprunts obligataires convertibles	18 271 216
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	35 000 000
Emprunts et dettes divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	53 271 216

 Accrois.et allègem.dette future d'impôts**Accroissements et allègements de la dette future d'impôt**

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	322 039
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	322 039
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la dette future d'impôt	90 171
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà	

 Rémunération des dirigeants**Informations sur les dirigeants****Rémunérations allouées aux membres des organes de direction**

Somme non mentionnée car elle conduirait à faire état de salaires individualisés.

 Effectif moyen**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 9 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	9	

 Identité de la société mère - consolidante

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
H4	SAS	80 278 711 €	17 rue Venizélos 57950 Montigny-les Metz

 Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise SAS H4 prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1.57 %
- Taux de croissance des salaires : 1.50 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE TD 2014-2016
- Rotation moyenne de l'effectif
- Départ volontaire du salarié

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 629 841 euros.

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

1 2019B3556

Désignation de l'entreprise SAS H4		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 13		
Adresse de l'entreprise 17 Rue Vénizélos 57950 MONTIGNY LES METZ		Durée de l'exercice précédent* 		
Numéro SIRET* 8 3 3 9 7 7 3 2 5 0 0 0 2 0		Néant ☐ *		
		Exercice N clos le, 31/12/2018		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	
		Net 3		
Capital souscrit non appelé (I) AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC	
		Frais de développement * CX	CQ	
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	
		Fonds commercial (1) AH	AI	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO	
		Constructions AP	AQ	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	
		Immobilisations en cours AV	AW	
		Avances et acomptes AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS	CT	
		Autres participations CU	CV	123 721 703
		Créances rattachées à des participations BB	BC	
		Autres titres immobilisés BD	BE	
		Prêts BF	BG	
		Autres immobilisations financières* BH	BI	
TOTAL (II) BJ		BK	123 721 703	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM	
		En cours de production de biens BN	BO	
		En cours de production de services BP	BQ	
		Produits intermédiaires et finis BR	BS	
		Marchandises BT	BU	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	1 642 971
		Autres créances (3) BZ	CA	11 270 289
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE	
Comptes de régularisation	Disponibilités CF	CG	4 023 998	
	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI	37 944	
	TOTAL (III) CJ	CK	16 975 203	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW		691 434	
	Primes de remboursement des obligations (V) CM		1 996 590	
	Ecarts de conversion actif* (VI) CN			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	1A	143 384 931	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes CP	(3) Part à plus d'un an CR	
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	Créances :	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS H4		Néant ☐ *	
		Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 80 278 711)	DA	80 278 711
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	
	Report à nouveau	DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	530 161
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	322 038
		TOTAL (I)	DL
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	18 271 216
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	35 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	7 359 849
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	403 935
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 185 363
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	33 580
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	62 253 945
	Ecarts de conversion passif* (V)	ED	75
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	143 384 931
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C	
		1D	
		1E	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	16 928 085
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS H4						Néant ☐ *		
				Exercice N				
				France		Exportations et livraisons intracommunautaires		
				Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA		FB		FC	
	Production vendue	biens *	FD		FE		FF	
		services *	FG	2 343 599	FH	160 170	FI	2 503 769
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	2 343 599	FK	160 170	FL	2 503 769
	Production stockée*						FM	
	Production immobilisée*						FN	
	Subventions d'exploitation						FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	3 048 585
	Autres produits (1) (11)						FQ	649
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	5 553 003
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	
	Variation de stock (marchandises)*						FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	3 270 059
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	67 236
	Salaires et traitements*						FY	1 214 064
	Charges sociales (10)						FZ	511 472
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*				GA	116 715
			- dotations aux provisions*				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD			
	Autres charges (12)				GE	30 573		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	5 210 122		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	342 881			
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	3 706 139	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	91 450	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO			
Total des produits financiers (V)				GP	3 797 590			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	372 158	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 756 382	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
Total des charges financières (VI)				GU	2 128 541			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	1 669 048			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	2 011 930			

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS H4		Néant ☐ *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	322 038	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	322 038	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(322 038)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 159 730	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	9 350 593	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	8 820 432	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	530 161	
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	91 450	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquiés D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	3 048 585	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	2 072	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6		
		obligatoires	A9	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Amortissements dérogatoires		322 038		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

 Identification de l'entreprise

Désignation de la société : SAS H4

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 143 384 932 euros.
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 530 162 euros.

L'exercice a une durée de 13 mois, recouvrant la période du 11/12/2017 au 31/12/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 28/03/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont intégrés au prix de revient des immobilisations financières.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour permettre la déduction fiscale sur 5 ans des frais d'acquisition sur les immobilisations financières.

A chaque arrêté, lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité et de réalisation, mesurées soit au niveau de la filiale, soit au niveau d'un ensemble de filiales, en prenant en compte les avantages attendus tels que les synergies avec les autres activités du groupe et de la valeur stratégique de l'entreprise.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Trésorerie

Afin d'optimiser les placements financiers au niveau du groupe Demathieu et Bard, il existe une convention de gestion centralisée de trésorerie.

Au 31 décembre 2018, le poste de trésorerie est diminué du montant relatif aux placements effectués dans le cadre de cette gestion de trésorerie qui est comptabilisé en autres créances pour un montant de 9 808 408 €.

Frais d'émission des emprunts

Les frais des émissions des emprunts sont étalés sur la durée des financements.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice

La société H4 a fait l'acquisition sur l'exercice des titres DB MANAGMENT 1, DB MANAGMENT 2, DB INVESTISSEMENT et DB GROUPE pour un montant total de 123 721 703 euros. Les frais d'acquisition des titres de participation ont été intégrés au prix de revient de ces derniers.

Autres éléments significatifs

Liens avec l'environnement

Consciente de ses devoirs environnementaux, la société H4 veille à appliquer scrupuleusement la législation en vigueur pour tout ce qui touche à ce domaine.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2018, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun élément important n'est à signaler.

Appartenance à un groupe fiscalement intégré

Par acte du 24 avril 2018, les sociétés H4, Demathieu & Bard Groupe, Demathieu & Bard Investissement, Demathieu & Bard Managment 1, Demathieu & Bard Managment 2, Demathieu Bard Construction, Société de Matériel Demathieu & Bard, Demathieu & Bard Immobilier, Demathieu & Bard Bâtiment Ile de France, Demathieu & Bard Construction Nord, BLB Constructions, Capremib et Cibetec ont décidé de se placer sous le régime de l'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2018.

La société H4, société mère détenant directement ou indirectement 95% au moins du capital des filiales a été instituée société tête de groupe et s'est constituée auprès de l'administration fiscale seule redevable de l'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles de l'ensemble du groupe.

Les charges d'impôts sont supportées par chaque société membre du groupe comme en l'absence d'intégration.

En cas de déficit pendant la période d'intégration fiscale, les filiales reçoivent à titre définitif de la société mère une somme égale à l'économie, immédiate et potentielle, procurée à cette dernière sur le montant de sa contribution par la prise en compte de ce déficit.

Etat de l'actif immobilisé
Actif immobilisé**Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Participations évaluées par mise en				
- Autres participations		123 721 703		123 721 703
Immobilisations financières		123 721 703		123 721 703
ACTIF IMMOBILISE		123 721 703		123 721 703

Etat des amortissements

Amortissements des immobilisations

Cadre A : Situations et mouvements de l'exercice

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles				

ACTIF IMMOBILISE

Cadre B : Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dot. diff. de durée	Dot. mod dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mod dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres Immo. Incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)			322 039				322 039
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)			322 039				322 039

Etat des amortissements

Cadre C : Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

	11/12/2017	12/12/2017	11/12/2018	12/12/2018
Frais d'émission d'emprunt à étaler		808 150	116 715	691 435
Prime de remboursement des obligations		2 368 749	372 159	1 996 590

Les primes de remboursement des obligations concernent des emprunts obligataires convertibles en actions.

Etat des provisions et dépréciations

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires		322 039		322 039
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total		322 039		322 039

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation	
Financières	
Exceptionnelles	322 039

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions réglementées		322 039		322 039
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour dépréciation				
Total		322 039		322 039

Etat échéances créances et dettes

Etat des créances

	Restant fin	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 642 972	1 642 972	
Autres	11 270 290	10 061 739	1 208 551
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	37 944	37 944	
Total	12 951 206	11 742 655	1 208 551
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Etat échéances créances et dettes

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	18 271 216	1 945 356	6 694 171	9 631 689
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	35 000 000	6 000 000	24 000 000	5 000 000
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	403 936	403 936		
Dettes fiscales et sociales	1 185 364	1 185 364		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	7 393 430	7 393 430		
Produits constatés d'avance				
Total	62 253 945	16 928 085	30 694 171	14 631 689
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	55 368 749			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	3 000 000			
(**) Dont envers les associés	7 359 850			

 Produits à recevoir**Produits à recevoir**

	Montant
CLIENTS FACT A ETABLIR	38 400
CLTS GROUPE FAE	1 592 206
Total	1 630 606

Charges à payer
Charges à payer**Montant**

FOURNIS.FACT.NON PARVEN	205 017
FOUR GROUPE FNP	2 007
INTERETS SUR OCA	902 467
PROVISION SALAIRES	394 333
NOTES DE FRAIS	1 509
ORGANISMES SOCIAUX A PAYER	253 250
CHARGES A PAYER	26 143
CHARGES A PAYER	33 580

Total	1 818 307
--------------	------------------

Charges constatées d'avance
Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	37 944		
Total	37 944		

 Composition du capital social**Composition du Capital Social**

Capital social d'un montant de 80 278 711,00 euros décomposé en 80 278 711 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice		
Titres émis pendant l'exercice	80 278 711	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	80 278 711	1,00

Tableau des filiales

	CA 2018	CA 2017 (exercice clos le 31/12/17)	CA 2016 (exercice clos le 31/12/16)	CA 2015 (exercice clos le 31/12/15)
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS DEMATHIEU ET BARD GROUPE 57950 MONTIGN	29 902 764,00	42 728 819,00	39,80	2 902 726,00
SAS DEMATHIEU & BARD INVESTISSEMENT 57950 M	19 861 157,00	8 564 049,00	79,86	8 433 826,00
SAS DEMATHIEU & BARD MANAGMENT 1 57950 MONT	2 634 924,00	-352 022,00	100,00	1 051,00
SAS DEMATHIEU & BARD MANAGMENT 2 57950 MONT	889 649,00	-41 064,00	100,00	1 096,00
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	2 011 253	1 159 053	852 200
+ Résultat exceptionnel	-322 039		-322 039
- Participations des salariés			
Résultat comptable	1 689 215	1 159 053	530 162

(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)

(**) Majoré du montant du CICE

(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")

Engagements financiers

Engagements donnés

Dans le cadre de l'acquisition de titres de participation, la société H4 a donné les garanties suivantes :

- Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance
- Nantissement des titres détenus DB CONSTRUCTION, DB BATIMENT IDF, DB CONSTRUCTION NORD, BLB CONSTRUCTIONS, DB IMMOBILIER, DB GROUPE, DB INVESTISSEMENT, DB MANAGMENT 1, DB MANAGMENT 2

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

Dettes garanties par des sûretés réelles

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties
Emprunts obligataires convertibles	18 271 216
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	35 000 000
Emprunts et dettes divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	53 271 216

Accrois.et allègem.dette future d'impôts

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	322 039
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	322 039
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la dette future d'impôt	00 000
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà	

 Rémunération des dirigeants**Informations sur les dirigeants****Rémunérations allouées aux membres des organes de direction**

Somme non mentionnée car elle conduirait à faire état de salaires individualisés.

 Effectif moyen**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 9 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	9	

 Identité de la société mère - consolidante

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
H4	SAS	80 278 711 €	17 rue Venizélos 57950 Montigny-les Metz

 Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise SAS H4 prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1.57 %
- Taux de croissance des salaires : 1.50 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE TD 2014-2016
- Rotation moyenne de l'effectif
- Départ volontaire du salarié

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 629 841 euros.

Résultats des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social					80 278 711,00
Nombre d'actions ordinaires					80 278 711,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)					2 503 769,00
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions					2 500 804,31
Impôts sur les bénéfices					1 159 730,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions					530 161,63
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions					0,02
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions					0,01
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					9
Montant de la masse salariale					1 214 064,93
Montant des sommes versées en avantages sociaux					511 472,53